



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2 – SESSION 2018/2019
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWW 2143 / DDPW 2233
KOD KURSUS

COURSE NAME : INTERMEDIATE ACCOUNTING /
NAMA KURSUS PERAKAUNAN PERTENGAHAN

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWW / DDPW
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES / 2 JAM 30 MINIT
TEMPOH

DATE : APRIL 2019
TARIKH

INSTRUCTION : Answer all questions in the answer booklet provided.
ARAHAN [Jawab semua soalan di dalam buku jawapan yang disediakan.]

(You are required to write your name and your college's name on your answer script)
(Pelajar dikehendaki tuliskan nama dan nama kolej pada skrip jawapan)

NAME / NAMA PELAJAR	:
I.C NO. / NO. K/PENGENALAN	:
YEAR / COURSE TAHUN / KURSUS	:
COLLEGE NAME NAMA KOLEJ	:
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:

This examination paper consists of 8 pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi 8 muka surat termasuk kulit hadapan



PUSAT PROGRAM KERJASAMA

PETIKAN DARIPADA PERATURAN AKADEMIK ARAHAN AM - PENYELEWENGAN AKADEMIK

1. SALAH LAKU SEMASA PEPERIKSAAN

1.1 Pelajar tidak boleh melakukan mana-mana salah laku peperiksaan seperti berikut :-

- 1.1.1 memberi dan/atau menerima dan/atau memiliki sebarang maklumat dalam bentuk elektronik, bercetak atau apa jua bentuk lain yang tidak dibenarkan semasa berlangsungnya peperiksaan sama ada di dalam atau di luar Dewan Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas; atau
- 1.1.2 menggunakan maklumat yang diperolehi seperti di atas bagi tujuan menjawab soalan peperiksaan; atau
- 1.1.3 menipu atau cuba untuk menipu atau berkelakuan mengikut cara yang boleh ditafsirkan sebagai menipu semasa berlangsungnya peperiksaan; atau
- 1.1.4 lain-lain salah laku yang ditetapkan oleh Universiti (seperti membuat bising, mengganggu pelajar lain, mengganggu Pengawas menjalankan tugasnya).

2. HUKUMAN SALAH LAKU PEPERIKSAAN

2.1 Sekiranya pelajar didapati telah melakukan pelanggaran mana-mana peraturan peperiksaan ini, setelah diperakukan oleh Jawatankuasa Peperiksaan Fakulti dan disabitkan kesalahannya, Senat boleh mengambil tindakan dari mana-mana satu yang berikut :-

- 2.1.1 memberi markah SIFAR (0) bagi keseluruhan keputusan peperiksaan kursus yang berkenaan (termasuk kerja kursus); atau
- 2.1.2 memberi markah SIFAR (0) bagi semua kursus yang didaftarkan pada semester tersebut.

2.2 Jawatankuasa Akademik Fakulti boleh mencadangkan untuk diambil tindakan tata tertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tata tertib Pelajar-pelajar), 1999 bergantung kepada tahap kesalahan yang dilakukan oleh pelajar.

2.3 Pelajar yang didapati melakukan kesalahan kali kedua akan diambil tindakan seperti di perkara 2.1.2 dan dicadangkan untuk diambil tindakan tata tertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tata tertib Pelajar-pelajar), 1999.

Answer ALL questions. (Jawab SEMUA soalan)

100 MARKS

Q1. Deen Sdn Bhd charges initial franchise fee of RM50,000 for the right to operate as a franchisee of Deen's Nasi Lemak. Of this amount, RM10,000 is payable when the franchisee signs the agreement, and the balance is payable in five annual payments of RM8,000 each. The present value of this five payments is RM31,941.68 discounted at 8%. *(Deen Sdn Bhd mengenakan caj yuran permulaan francais sebanyak RM50,000 untuk mendapatkan hak sebagai francais bagi Deen Nasi Lemak. Termasuk dalam amaun ini RM10,000 dibayar semasa francais menandatangani perjanjian, bakinya akan dibayar dalam bentuk lima pembayaran tahunan RM8,000 setiap satu. Nilai kini bagi kelima-lima pembayaran ini adalah RM31,941.68 selepas pendiskaunan pada 8%.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. Journal entry to record the initial franchise fee, if there is reasonable expectation that Deen Sdn Bhd may refund the down payment and if substantial future services remain to be performed by Deen Sdn Bhd. *(Catatan jurnal bagi merekod yuran permulaan francais ini, dengan keadaan jangkaan munasabah Deen Sdn Bhd mungkin memulangkan pembayaran permulaan dan jika kerja-kerja perkhidmatan di masa hadapan masih lagi akan dilakukan oleh Deen Sdn Bhd.)*
- b. Journal entry to record the initial franchise fee, if the probability of refunding the initial fee is extremely low, the amount of future services is minimal and collectibility of the note is reasonably assured. *(Catatan jurnal bagi merekod yuran permulaan francais ini, jika keberangkalian untuk memulangkan yuran permulaan awal ini adalah sangat rendah, jumlah perkhidmatan di masa hadapan adalah sedikit dan keupayaan mengutip nota adalah kepastian munasabah.)*
- c. Journal entry to record the initial franchise fee, if the initial down payment is not refundable and no future services are required and the collection of the note is uncertain. *(Catatan jurnal bagi merekod yuran permulaan francais ini, jika pembayaran permulaan tidak mungkin dipulangkan, tiada keperluan kerja-kerja di masa hadapan dan kutipan nota adalah tidak pasti.)*

(15 m)

Q2. In 2016, Deen Manufacturing sold inventory with a cost of RM25,000 to Ween for RM36,000. Ween made payments of RM18,000 in 2016, RM12,000 in 2017 and RM6,000 in 2018. *(Pada 2016, Deen Manufacturing telah menjual inventori pada kos RM25,000 kepada Ween dengan harga RM36,000. Ween telah membuat pembayaran RM18,000 pada 2016, RM12,000 pada 2017 dan RM6,000 pada 2018.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. Compute the gross profit to be recognized in 2016, 2017 and 2018 under the cost recovery method. *(Kira untung kasar yang diiktiraf bagi 2016, 2017 dan 2018 dengan menggunakan kaedah pemulihan kos.)*
- b. Journal entries in 2016, 2017 and 2018 to record the deferred and recognized gross profit. *(Catatan jurnal bagi 2016, 2017 dan 2018 untuk merekod untung kasar yang tertangguh dan diiktiraf.)*

(10 m)

Q3. Below is your staff payroll information: *(Di bawah merupakan maklumat gaji staf anda:)*

Staff name <i>(Nama staf)</i>	Basic salary <i>(Gaji asas)</i>	EPF <i>(Employee/ Pekerja)</i> 11%	EPF <i>(Employer/ Majikan)</i> 12%	SOCSSO <i>(Employee/ Pekerja)</i> 0.5%	SOCSSO <i>(Employer/ Majikan)</i> 1.75%
En. A	8,000				
Pn. B	9,000				
En. C	10,000				

Required: (Dikehendaki:)

- a. Fill in the blanks above. *(Isi tempat kosong di atas.)*
- b. Journal entries to record the payroll information above. (Assume you have not remitted the EPF and SOCSSO for the last month.) *(Catatan jurnal untuk merekod maklumat gaji di atas. (Andaikan anda tidak menyerahkan EPF dan SOCSSO bagi bulan terakhir.))*

(15 m)

Q4. Deen Construction has a contract to construct a RM4,500,000 bridge at an estimated cost of RM4,000,000. The contract is to start in July 2016 and the bridge is to be completed in October 2018. The following data pertain to the construction period. (*Deen Construction mempunyai satu kontrak untuk membina jambatan bernilai RM4,500,000 dengan anggaran kos RM4,000,000. Kontrak akan bermula pada Julai 2016 dan jambatan akan siap pada Oktober 2018. Berikut merupakan data berkaitan tahun pembinaan.*)

	2016	2017	2018
Cost to date (<i>Kos hingga kini</i>)	1,000,000	2,916,000	4,050,000
Estimated cost to complete (<i>Anggaran kos untuk siap</i>)	3,000,000	1,134,000	-
Progress billing during the year (<i>Bil progres bagi tahun</i>)	900,000	2,400,000	1,200,000
Cash collected during the year (<i>Tunai dikutip bagi tahun</i>)	750,000	1,750,000	2,000,000

Required: (Dikehendaki:)

- a. Compute the percentage of completion for 2016, 2017 and 2018. (*Kira peratusan siap bagi 2016, 2017 dan 2018.*)
- b. Compute the revenue to be recognized for 2016, 2017 and 2018. (*Kira pendapatan yang diiktiraf bagi 2016, 2017 dan 2018.*)
- c. Compute the gross profit to be recognized for 2016, 2017 and 2018. (*Kira untung kasar yang diiktiraf bagi 2016, 2017 dan 2018.*)
- d. Journal entries for 2016, 2017 and 2018: (*Catatan jurnal bagi 2016, 2017 dan 2018:*)
 - i. Cost of construction (*Kos pembinaan*)
 - ii. Progress billings (*Bil progress*)
 - iii. Collections (*Kutipan*)
 - iv. Recognized revenue (*Pendapatan diiktiraf*)
 - v. Recognized gross profit (*Untung kasar diiktiraf*)

(20 m)

- Q5. On 1 January 2018, Deen Corporation issued RM100,000 of 8% bond due on 1 January 2023 with interest payable each July 1 and January 1. The effective interest rate is 10%. *(Pada 1 Januari 2018, Syarikat Deen menerbitkan bon 8%, RM100,000, matang pada 1 Januari 2023 dengan faedah dibayar setiap 1 Julai dan 1 Januari. Kadar faedah efektif adalah 10%.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. Compute the present value of the bond's cash flow. *(Kira nilai kini bagi aliran tunai bon.)*
- b. Determine whether the bond was issued at premium or discount. *(Tentukan samada bon diterbitkan pada nilai premium atau diskaun.)*
- c. Prepare the schedule of bond discount/premium amortization (for 2 years). *(Sediakan jadual pelunasan diskaun/premium bon (untuk 2 tahun.)*
- d. Interest expense to be recognized in statement of comprehensive income in 2018. *(Belanja faedah yang akan diiktiraf dalam penyata pendapatan komprehensif dalam 2018.)*
- e. Journal entries: *(Catatan jurnal:)*
 - i. On 1 January 2018. *(Pada 1 Januari 2018.)*
 - ii. On 1 July 2018. *(Pada 1 Julai 2018.)*
 - iii. On 31 December 2018. *(Pada 31 Disember 2018.)*
- f. Prepare extraction of statement of financial position as at 31 December 2018 that related to the bond. *(Sediakan ekstrak penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2018 yang berkaitan dengan bon.)*

(20 m)

Q6.

Deen Sdn Bhd
Statement of Financial Position (*Penyata Kedudukan Kewangan*)
As at 31 December (*Pada 31 Disember*)

	2018	2017
<u>Assets (Aset)</u>		
Cash (<i>Tunai</i>)	54,000	37,000
Accounts receivable (<i>Akaun belum terima</i>)	68,000	26,000
Inventories (<i>Inventori</i>)	54,000	0
Prepaid expenses (<i>Belanja-belanja prabayar</i>)	4,000	6,000
Land (<i>Tanah</i>)	45,000	70,000
Buildings (<i>Bangunan</i>)	200,000	200,000
Accumulated depreciation – Buildings (<i>Susutnilai terkumpul – Bangunan</i>)	(21,000)	(11,000)
Equipment (<i>Peralatan</i>)	193,000	68,000
Accumulated depreciation – Equipment (<i>Susustnilai terkumpul – Peralatan</i>)	(28,000)	(10,000)
	569,000	386,000
<u>Liabilities and Equitivy (Liabiliti dan Ekuiti)</u>		
Accounts payable (<i>Akaun belum bayar</i>)	(33,000)	40,000
Bonds payable (<i>Bon belum bayar</i>)	110,000	150,000
Common stock (<i>Saham biasa</i>) (RM1 par)	220,000	60,000
Retained earning (<i>Pendapatan tertahan</i>)	206,000	136,000
	569,000	386,000

Deen Sdn Bhd
Statement of Comprehensive Income (*Penyata Pendapatan Komprehensif*)
For the Year Ended 31 December 2018 (*Bagi tahun berakhir 31 Disember 2018*)

Revenue (<i>Pendapatan</i>)		890,000
Cost of goods sold (<i>Kos barang telah dijual</i>)	465,000	
Operating expenses (<i>Belanja-belanja operasi</i>)	221,000	
Interest expense (<i>Belanja faedah</i>)	12,000	
Loss on sale of equipment (<i>Rugi atas jualan peralatan</i>)	2,000	700,000

Income from operation (<i>Pendapatan daripada operasi</i>)		190,000
Income tax expense (<i>Belanja cukai</i>)		65,000
Net income (<i>Pendapatan bersih</i>)		125,000

Additional information: (*Maklumat tambahan:*)

- a. Operating expenses include depreciation expense of RM33,000. (*Belanja-belanja operasi termasuk belanja susut nilai RM33,000.*)
- b. Expiration of prepaid expenses of RM2,000. (*Luput belanja-belanja prabayar sebanyak RM2,000.*)
- c. Land was sold at its book value for cash. (*Tanah telah dijual pada nilai buku secara tunai.*)
- d. Cash dividends of RM55,000 were declared and paid. (*Dividen tunai RM55,000 telah diisytihar dan dibayar.*)
- e. Interest expense of RM12,000 was paid in cash. (*Belanja faedah RM12,000 telah dibayar secara tunai.*)
- f. Equipment with a cost of RM166,000 was purchased for cash. (*Peralatan dengan kos RM166,000 telah dibeli secara tunai.*)
- g. Equipment with a cost of RM41,000 and a book value of RM36,000 was sold for RM34,000 cash. (*Peralatan dengan kos RM41,000 dan nilai buku RM36,000 telah dijual pada RM34,000 secara tunai.*)
- h. Bonds were redeemed at their book value for cash. (*Bon telah ditebus semula pada nilai buku secara tunai.*)
- i. Common stock (RM1 par) was issued for cash. (*Saham biasa (RM1 par) telah diterbitkan secara tunai.*)

Required: (*Dikehendaki:*)

Prepare a statement of cash flows using the indirect method. (*Sediakan penyata aliran tunai dengan menggunakan kaedah tidak langsung.*)

(20 m)

- END OF QUESTIONS / SOALAN TAMAT -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]